东方证券股份有限公司

公司代码:600958　　公司简称:东方证券

2017 半年度报告摘要

一 重要提示

1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	金文忠	因公务原因	潘鑫军
董事	陈斌	因公务原因	潘鑫军
董事	周尧	因公务原因	吴俊豪
独立董事	尉安宁	因公务原因	徐国祥

4 本半年度报告未经审计。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2017年半年度未拟定利润分配预案或公积金转增股本预案。

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	东方证券	600958	
H股	香港联交所	东方证券	03958	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王如富	李婷婷
电话	+86-021-63325888	+86-021-63325888
办公地址	中国上海市中山南路318号2号楼23楼	中国上海市中山南路318号2号楼23楼
电子信箱	wangrf@orientsec.com.cn	litingting@orientsec.com.cn

2.2 公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	212,457,123,924.13	212,411,087,389.26	0.02
归属于上市公司股东的净资产	40,872,783,184.20	40,482,898,531.88	0.96
	本报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-13,392,885,395.93	-16,104,041,893.01	不适用
营业收入	4,627,930,434.68	2,892,900,928.61	59.98
归属于上市公司股东的净利润	1,755,242,262.97	1,283,431,509.35	36.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,539,832,115.65	1,128,891,939.37	36.40
加权平均净资产收益率(%)	4.27	3.71	增加0.56个百分点
基本每股收益（元/股）	0.28	0.24	16.67
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.24	16.67

2.3 前十名股东持股情况表

单位: 股

截止报告期末股东总数（户）				151,983户（其中A股股东151,919户，H股登记股东64户）		
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
申能(集团)有限公司	国有法人	24.74	1,537,522,422	1,537,522,422	无	
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	16.52	1,026,972,400		无	
中国证券金融股份有限公司	国有法人	4.99	310,131,177		无	
上海海烟投资管理有限公司	国有法人	4.61	286,271,333		无	
上海报业集团	国有法人	3.97	246,878,206		无	
上海电气(集团)总公司	国有法人	3.12	194,073,938	194,073,938	无	
中国邮政集团公司	国有法人	3.02	187,866,579		无	
上海金桥出口加工区开发股份有限公司	境内非国有法人	2.67	165,953,687		无	
长城信息产业股份有限公司	境内非国有法人	2.30	143,000,000		质押	20,000,000
上海建工集团股份有限公司	国有法人	2.15	133,523,008	133,523,008	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	申能（集团）有限公司、上海电气（集团）总公司、上海建工集团股份有限公司同为上海市国资委下属公司，其他未知有关联关系或一致行动关系。					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

√适用 □不适用

单位:亿元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
2014年东方证券股份有限公司债券	14东证债	123021	2014年8月26日	2019年8月26日	60	6.00
东方证券股份有限公司公开发行2015年公司债券	15东证债	136061	2015年11月26日	2020年11月26日	120	3.90
东方证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期)品种一	17东证01	145576	2017年6月9日?	2020年6月9日?	40	5.30
东方证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期)品种二	17东证02	145577	2017年6月9日?	2022年6月9日?	10	5.50

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	77.40%	76.76%
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA利息保障倍数	1.84	1.53

关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2017年上半年，我国GDP保持平稳增长，外汇储备略有回升，行业进入了“去杠杆、防风险”的阶段，国内A股市场震荡上行。上证综指收于3192.43点，深圳综指收于10529.61点，两市指数涨幅在3%左右，沪深300指数累计上涨10.78%，创业板指数下滑7.34%。

报告期内，公司克服市场诸多不利因素的影响，整体业绩表现良好，营业收入、净利润显著高于行业平均水平。顺利获得穆迪国际评级，助推公司境外业务发展。

报告期内，公司积极推进A股增发工作，力争进一步提升资本实力。切实落实监管要求，扎实合规风控底线，完成合规、风控、客户适当性等监管新政要求，及时修订制度，做好措施落地；聚焦重点领域，配套管控措施，实施重点监控，确保公司合规展业。制订《全面风险管理工作方案》，优化组织架构，完善制度体系，完善全面风险管理平台，增强子公司风险管理，有效强化集团化风险管控。

报告期内，公司按照年初确定的总体经营思路，持续推进各项业务创新、转型和发展。自营交易业务取得良好业绩。创新业务努力跻身行业前列，汇添富基金的“上海国企ETF”项目荣获了上海金融创新一等奖，公司率先成为首批入选“债券通”的4家券商报价机构之一。财富管理业务转型继续加快步伐，综合金融服务能力进一步提升。子公司积极提质增效，持续做大做强，收入同比增长24%。投资管理成绩斐然，东证资管、汇添富基金的业绩稳居行业前列，东方红系列产品净值创新高，品牌影响力进一步提升。

截至2017年上半年，公司总资产2,124.57亿元，较年初增长0.02%，归属于母公司所有者权益408.73亿元，较年初增长0.96%，母公司净资本352.51亿元，较年初增长4.01%；归属于母公司所有者的净利润17.55亿元，同比增长36.76%。实现营业收入46.28亿元，其中：证券销售及交易18.50亿元，占比39.54%；投资管理业务10.11亿元，占比21.60%；经纪及证券金融业务21.07亿元，占比45.01%；投资银行业务7.29亿元，占比15.57%。（分部业务营业收入、营业支出及其占比未考虑合并抵消因素，下同）

主营业务分业务类型、分地区情况

单位:元　币种:人民币

主营业务分业务情况						
分业务	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	利润率比上年同期增减（%）
证券销售及交易	1,850,291,458.94	369,568,272.90	80.03	964.00	8.81	增加175.35个百分点
投资管理	1,011,093,132.46	531,680,215.62	47.42	35.32	157.94	减少25.00个百分点
经纪及证券金融	2,106,565,723.35	845,410,979.54	59.87	4.53	-7.72	增加5.33个百分点
投资银行	728,857,721.47	343,793,410.57	52.83	-4.93	10.12	减少6.45个百分点
管理本部及其他	-1,016,789,923.57	701,976,135.64	不适用	不适用	不适用	不适用
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	利润率比上年同期增减（%）
上海	303,518,638.66	172,427,759.67	43.19	-32.25	7.50	减少21.01个百分点
辽宁	59,025,973.85	44,908,052.21	23.92	-32.06	-12.13	减少17.25个百分点
广西	27,686,214.38	23,409,405.92	15.45	-35.76	0.79	减少30.66个百分点
广东	25,731,384.62	25,823,779.38	-0.36	-34.70	4.32	减少37.54个百分点
北京	21,174,643.34	14,796,817.48	30.12	-28.18	1.60	减少20.49个百分点
其他地区分支机构	93,714,796.81	152,724,506.39	-62.97	-16.62	27.74	减少56.59个百分点
公司总部及境内子公司	4,038,631,407.19	2,264,668,853.79	43.92	82.35	97.10	减少4.20个百分点
境内小计	4,569,483,058.85	2,698,759,174.84	40.94	53.64	74.94	减少7.19个百分点
境外业务	110,535,053.80	93,669,839.43	15.26	80.82	108.31	减少11.18个百分点
抵消	-52,087,677.96	-47,939,208.14	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	4,627,930,434.68	2,744,489,806.13	40.70	59.98	77.24	减少5.78个百分点

主营业务分业务类型情况的说明

证券销售及交易

公司的证券销售及交易业务以自有资金开展，包括自营交易（权益类交易、固定收益类自营交易、衍生品交易）、新三板做市、创新投资及证券研究服务。报告期内，证券销售及交易业务分部实现营业收入18.50亿元，占比39.54%。

自营交易

公司从成立之初即致力于发展自营交易业务，在过去近20年，公司持续培养投资团队、积累市场经验，并始终追求价值投资、主动管理风险的投资文化，形成了备受业内认可的投研能力，自营业务的规模和业绩保持行业领先地位。

下表载列我们按资产类别划分的自营交易业务余额

(人民币百万元）	截至2016年12月31日	截至2017年6月30日
股票	7,914.2	11,945.5
基金	2,743.5	3,003.1
债券	40,529.5	52,809.2
其他(注1)	4,294.7	2,574.9
总计	55,481.9	70,332.7

注1：主要包括使用自有资金对资产管理计划及财富管理产品进行投资。

报告期内，公司权益类自营业务秉承价值投资的理念，深耕A股市场，通过对宏观经济状况及监管形势的判断，配合详尽的行业分析和市场周期分析，精选有长期投资价值的个股，作出审慎的投资决策。同时随着金融全球化战略的进一步推进以及沪港通、深港通等政策的落地，公司致力于加强全球市场的覆盖和资产配置，分散投资风险，降低国内系统性风险给投资组合带来的扰动，分享海外市场收益。报告期内，整体投资组合的净值增长率在市场50亿以上规模的普通股票型加偏股型基金中排名位于前10%之列。

报告期内，公司固定收益类自营交易业务保持良好发展态势。公司完成银行间债券交割总量2.43万亿元，名列券商前列；完成交易所债券交易量5,763.41亿元。2014年、2015年、2016年公司连续获得中央国债登记结算有限责任公司评选的中国债券市场优秀发行人、优秀自营商、优秀承销商称号。

公司银行间债券市场做市业务再创佳绩。2017年上半年，银行间做市业务排名全市场第一。首批获得债券通报价机构资格，成为获此资格的4家券商之一。持续推进FICC业务，形成黄金投资、拆借和挂钩黄金产品三大业务板块，积极筹备外汇业务。

报告期内，衍生品交易业务积极转型，拓展多元创收。报告期内，金融衍生品业务的交易品种逐步丰富，公司秉承从传统自营向销售交易，传统股票投资向FICC业务转型的战略方向，衍生品业务从传统的alpha策略投资向期权、国债期货、商品期货等多品种的场内交易以及场外衍生品销售与交易转型，收益逐步增加且多元化。

新三板做市

2017年上半年，新三板做市指数累计下跌4.24%。面对低迷的市场环境，公司继续贯彻精品做市策略，加强对存量做市股票的投后管理，进一步优化股票投资组合；对于增量做市股票更加精挑细选，更加重视企业成长潜力、行业空间、业务规模及估值的安全边际。新三板做市业务持续保持行业领先地位。

2017年上半年，根据股转公司公布的“主办券商执业质量月度评价”，公司做市成交量和做市即时性指标合计在92家做市商中排名第四，其中做市成交量排名第四。截至报告期末，公司为114家新三板企业提供做市服务，做市业务余额28.79亿元，其中目前已成功申报IPO的有5家企业。

报告期内，公司获得中国新三板做市商大会评选的“2016中国新三板十大最佳做市商”，以及由证券时报评选的“2017年中国区新三板做市商君鼎奖”。

创新投资

在另类投资领域，公司通过全资子公司东证创投开展业务，专注于银行资产包收购与处置等创新业务，积极拓展各类结构化金融业务。截至报告期末，东证创投存续项目82个，存续投资规模31.95亿元，较年初增长10%。

证券研究

报告期内，公司证券研究业务继续深耕公募市场，实现佣金收入1.28亿元，其中公募佣金收入1.19亿元，市场占有率为3.14%；公募基金的研究排名持续提升，在15家公募基金客户的研究排名中进入前十；积极开拓非公募客户，认真分析客户需求，有针对性地组织开展各类研究服务活动70余场，获得了客户的高度参与和认可，取得了良好的品牌传播效果。

投资管理

公司为客户提供资产管理计划、券商公募证券投资基金产品及私募股权投资业务。报告期内，投资管理业务分部实现营业收入10.11亿元，占比21.60%。

资产管理

公司主要通过全资子公司东证资管开展资产管理业务。截至报告期末，公司管理各类投资组合160只，受托资产管理规模1,776.67亿元，较年初增长15.29%。其中主动管理资产规模为1,708.05亿元，在受托资产管理规模中的占比高达96.14%，主动管理优势进一步凸显。据中国证券业协会统计，报告期内，东证资管受托资产管理业务净收入行业排名第5位。

下表载列公司按产品类型划分的资产管理规模：

(人民币百万元）	截至2016年12月31日	截至2017年6月30日
集合资产管理计划	29,202.1	41,709.6
定向资产管理计划	77,909.9	77,861.0
专项资产管理计划	10,723.3	9,604.1
券商公募基金	36,273.0	48,492.1
合计	154,108.3	177,666.8

下表载列公司按主动管理和非主动管理型产品的规模：

(人民币百万元，百分比除外）	截至2016年12月31日		截至2017年6月30日	
	资产管理规模	百分比	资产管理规模	百分比
主动管理产品	142,798.8	92.66%	170,804.6	96.14%
非主动管理产品	11,309.5	7.34%	6,862.2	3.86%
合计	154,108.3	100.00%	177,666.8	100.00%

作为中国第一家券商系资产管理公司，东证资管始终坚持专业化、差异化的发展道路，坚持主动管理路线，并兼具券商资管、公募基金双条线业务优势，已形成独特的核心竞争力。目前，资管业务已形成涵盖权益投资、固定收益投资、量化投资、另类融资领域的多元化投融资业务布局。报告期内，资管业务保持了良好的发展态势，总规模和主动管理规模持续增长，管理产品的数量和类别逐步丰富，有助于相关业务收入保持在较高的水平。

东证资管突出的中长期业绩受到了市场广泛关注。自2005年至报告期末，东证资管主动管理权益类产品的平均年化回报率24.20%，同期沪深300指数平均年化回报率为12.47%。2017年上半年东证资管主动管理权益类产品的回报率达27.18%，同期沪深300指数回报率为10.78%。

东证资管的品牌影响力持续增强，获得市场广泛认可。报告期内，东证资管获评中国证券报“三年期金牛券商集合资产管理人奖”，上海证券报“2016年度金基金?成长基金管理公司”，证券时报“2017中国财富管理品牌君鼎奖”、“2016年度股票投资明星团队”等十余项荣誉。

通过汇添富基金进行的基金管理

公司主要通过持股35.412%且为最大股东的联营企业汇添富基金开展基金管理业务。

报告期内，汇添富基金保持了优异的中长期投资业绩。根据银河基金研究中心数据，截至报告期末，汇添富基金旗下主动管理权益型公募基金近五年平均收益率152.14%，排名前十大基金公司首位。报告期内，汇添富消费行业和汇添富蓝筹稳健分别以24.21%和22.35%的收益分列同类基金排名第1和第2。固定收益业绩同样优异，实业债、可转债上半年业绩均在同类产品中排名前10，盈鑫、盈安等保本基金上半年业绩在同类基金中排名前5%。报告期内，汇添富基金获得“三年持续回报明星基金公司”、“最佳债券投资公司”、“最佳基金公司”等多项荣誉；汇添富民营活力、汇添富价值精选获得“金牛基金”大奖。境外投资方面，汇添富基金香港子公司保持了良好的投资业绩：截至报告期末，汇添富中港策略基金过去一年、三年业绩均排名同类第一；自成立以来至报告期末，汇添富港币债券基金在17只同类基金中业绩排名第一。两只基金均获得三年晨星五星评级。

报告期内，汇添富基金管理规模保持稳定。公司加大在QDII、权益、债券、指数等基金的产品布局。截至报告期末，汇添富基金资产管理总规模5,011亿元。其中公募基金产品85只，管理规模2,899亿元，行业排名第10位，是上海地区公募资产管理规模最大的基金公司。

报告期内，汇添富基金与国盛集团联合申报的“上海国企ETF—金融创新助力国资国企改革新探索”项目荣获上海市政府“2016年度上海金融创新成果奖一等奖”。

私募股权投资

公司主要通过全资子公司东证资本从事私募股权投资基金业务。东证资本的业务主要以私募基金管理的方式实施，东证资本及其下属基金管理公司担任管理人以收取管理费及/或根据基金合同约定和业绩情况提取超额收益提成；同时，东证资本作为私募基金投资人之一分享投资者收益。报告期内，东证资本新设立并募集完成直投基金6只；管理规模新增约11.74亿元；投资项目新增13个。截至报告期末，东证资本及其管理的基金资产管理规模约238.71亿元，累计投资项目79个，累计投资金额967,596.22万元人民币和107,755万美元，存续投资项目总计71个，储备项目14个。

经纪及证券金融

公司经纪及证券金融板块主要包括证券经纪业务、期货经纪业务、以及包括融资融券和股票质押式回购在内的证券金融业务等。业务核心是以客户为中心，通过低成本、高效率的“轻型化”营业网点扩张和线上服务平台的拓展，围绕客户需求提供差异化及个性化的增值服务，着力打造“全业务链”多元化综合金融服务平台，推进传统经纪业务向财富管理业务转型。报告期内，经纪及证券金融业务分部实现营业收入21.07亿元，占比45.01%。

经纪业务主要依托公司营业部开展，报告期内，公司抓住市场机遇，持续扩大证券经纪营业部网络，为证券经纪业务可持续性发展和相关业务联动奠定了坚实的基础。截至报告披露日，共有证券营业部153家，覆盖76个城市、31个省自治区直辖市，是行业内第四家、上海市第一家覆盖所有省自治区直辖市的证券公司，初步完成分支机构的全国布局。截至报告披露日，共有期货营业部24家。

报告期内，公司不断完善线上交易平台，持续优化完善移动互联网平台业务功能及用户体验。完善移动端APP、网上营业厅和微信平台，打造7X24小时的综合金融服务平台；以财富账户为基础，借助统一的账户体系，在互联网端为客户提供一站式投资服务；利用互联网运营手段，提高营销的精准性并提供个性化服务；探索智能客服、智能投顾等智能服务，提升投资服务覆盖面与服务效能。报告期内，通过互联网和手机平台的股票及基金经纪交易额占当期公司股票及基金经纪交易总额的86%。截至报告期末，通过互联网及手机移动终端进行交易的客户数占公司股票及基金经纪客户数的94%，线上开户数占同期全部开户数的89%。

证券经纪

2017年上半年，沪深两市累计股基日均成交额4,760.8亿元，同比下滑17.49%。报告期内，公司代理买卖证券交易额76,854亿元，市场占有率2.08%，行业排名第17位；其中股基交易量15,530亿元，市场占有率1.38%，行业排名第20位（根据Wind统计），平均股票基金经纪佣金率（含席位）为0.38‰。

下表载列所示期间我们按产品类别划分的证券经纪业务交易额（根据WIND统计）：

	截至6月30日止6个月	
(人民币百万元）	2016年	2017年
股票及基金		
股票	1,645,517.2	1,330,494.0
基金	140,493.2	222,528.4
小计	1,786,010.4	1,553,022.4
债券	4,559,754.7	6,132,395.1
合计	6,345,765.1	7,685,417.5

报告期内，公司通过广泛的证券营业部网络和互联网平台代销理财产品，进一步提升公司代理销售金融产品业务能力。

下表载列所示期间我们代理销售金融产品的种类及金额（包括OTC产品）：

	截至6月30日止6个月	
(人民币百万元）	2016年	2017年
公募基金	60,857.6	53,804.5
券商集合理财产品	714.2	705.5
私募基金产品	224.2	487.3
其他金融产品	3,889.5	16,794.4
合计	65,685.5	71,791.7

期货经纪

公司通过全资子公司东证期货开展期货经纪业务。2017年上半年，全国期货市场成交规模较上年同期有所下滑。东证期货在做好传统经纪业务的同时，积极开拓基金销售、资本中介、股权质押等在内的创新业务领域，并通过开发移动金融平台促进中小散户的经纪业务发展，同时保持机构业务开发力度，在公募基金客户领域依然保持市场规模第一，加强银行、保险、私募等机构的开发，此外与母公司、外部机构合作发行产品，多元化营业收入来源。报告期内，代理成交量8,623万手，成交金额53,737.30亿元，其中商品期货（含商品期权）成交金额45,170.57亿元，金融期货8,566.72亿元。

报告期内，东证期货与东方证券研究所强强联合成立了东证衍生品研究院。研究院全面定位为向各个领域有衍生品研究需求的客户提供股指、国债、外汇、商品、金工和指数等多元化的衍生品种专业服务。该研究院的成立，顺应了证券与期货之间大融合的发展趋势，使得证券研究与期货研究取长补短、协同共进，不断提升期货行业的衍生品研究水平，并且将为东证期货持续处于业内领先地位提供人才保障。

报告期内，东证期货荣获《期货日报》和《证券时报》评选的 “年度中国最佳期货公司”、“年度中国金牌期货研究所--东证期货研究所”、“年度中国期货公司金牌管理团队奖”等多项殊荣。

证券金融

公司于2010年6月获得融资融券业务的第二批试点资格，于2013年7月获得股票质押式回购交易业务资格，是行业内较早布局证券金融业务的券商之一。同时，公司在债权资产证券化、收益权转让、转融通等资源融入类业务方面不断创新突破，目前已经构建出一个集资源融入和资源融出为一体、具有自我内生循环性的证券金融业务体系。在相继完成2015年A股上市、2016年H股上市之后，公司净资本的充实为证券金融业务的进一步发展提供了动力，证券金融业务日益成为公司收入以及利润的重要来源之一，并且股票质押式回购等业务的市场排名始终位居行业前列。凭借对股票市场的理解和定价能力，公司在证券金融业务上形成了“业务效率高、融资方案灵活、客户服务精细”的竞争优势，逐步建立起“融在东方”的业务品牌，能够及时满足不同层次客户的融资需求，并赢得了高于市场平均水平的收益率。

截至报告期末，证券金融业务总规模为461.77亿元，比年初增长2.14%。公司两融余额108.54亿元，较年初增长5.30%，市场占有率为1.23%，较年初增长0.13个百分点，行业排名第21位（根据WIND统计）；公司融资融券客户数为26,452户，较年初增长2.57%。

截至报告期末，公司股票质押式回购交易业务规模为352.82亿，较年初增长1.22%，市场占有率为2.41%，行业排名第13位；约定购回式证券交易业务规模0.41亿元。

其他业务

公司的场外市场业务发展迅速，创新能力在行业内处于领先水平。公司是最早与机构间市场实现互联互通的券商之一，2014年8月即获得机构间私募产品报价与服务系统五类业务资格，同年10月获得柜台市场试点资格，同时也是首家报价系统做市商、首家报价系统对外部产品做市的做市商、首家发行券商子公司收益凭证券商。目前，公司场外业务已形成较为完整的业务链，完成了产品和市场方面的对接、交易系统、登记结算、撮合系统日常管理、产品交收管理，涵盖了前、中、后台，能灵活应对业务需求，为客户提供高效的服务；公司已具备较为全面的柜台功能，包括产品发行、挂牌转让、做市服务、互联互通、投资功能、融资功能以及质押回购功能；柜台市场产品已涵盖了收益凭证、私募基金、资管计划、私募股权融资、信托计划，同时积极向场外衍生品、私募债、资产证券化、质押式回购等领域拓展，各项业务指标及创新能力在业内处于前列。报告期末，公司柜台市场业务总规模达189.77亿元，较上年同期同比增长180.56%。其中产品发行（销售）、申购（销售）规模共171.81亿元，较上年同期的48.49亿元同比增长254.32%，增长显著；产品协议转让、做市交易规模共计5.35亿元，较上年同期的交易规模0.54亿元有较大幅度提升，市场交易活跃度大幅提升。截至报告期末，公司柜台市场业务存续规模约216.27亿元。

报告期内，公司大力发展主经纪商业务，全面推进私募基金托管及运营外包综合服务，积极筹备公募基金托管业务，业务增长势头强劲。截至报告期末，在线运行托管及运营外包产品组合达683只，较年初增长64.18%，同比增长324.2%；业务规模449.42亿元，较年初增长88.3%，同比增长508.6%。

投资银行

公司主要通过持股66.67%的子公司东方花旗及公司固定收益业务总部从事投资银行业务。其中，东方花旗从事公司股票和公司债券的承销与保荐、企业债和资产支持证券等的承销、并购重组、新三板推荐挂牌及企业改制等相关的财务顾问服务；固定收益业务总部从事国债、金融债等承销服务。报告期内，投资银行业务分部实现营业收入7.29亿元，占比15.57%。

股票承销

2017年上半年，全市场发行IPO项目247家，募集资金1,254亿元，发行规模已占上年全年的84%，再融资进程明显放缓，全市场完成增发项目259个，募集资金6,737亿元，数量及规模均较上年大幅减少。

报告期内，东方花旗完成股权融资项目9个，主承销金额为64.11 亿元。其中IPO主承销次数行业排名第13位，合资券商中排名第1位（根据wind统计），项目过会率100%。截至报告期末，东方花旗股权融资类项目已过会10个，在审18个。

下表载列公司担任主承销商的各类股权融资交易明细：

	截至6月30日止6个月	
(人民币百万元）	2016	2017
首次公开发行：		
发行次数	1	7
主承销金额	364.5	3,281.3
再融资：		
发行次数	9	2
主承销金额	9,135.1	3,130.0
合计：		
发行次数	10	9
主承销金额	9,499.6	6,411.3

债券承销

2017年上半年，债券市场延续2016年四季度的弱势，市场资金面相对较紧，公司债发行4,107亿元，企业债发行3,257亿元，均同比下滑超70%。然而由于金融债、ABS、可转债承销规模大幅增长，债券承销总量总体保持稳定，同比仅小幅下滑。

报告期内，公司债券承销业务完成主承销金额273.8亿元。其中，东方花旗债券主承销次数行业排名第18位，合资券商中排名第1位；债券主承销金额行业排名第18位，合资券商中排名第2位（根据wind统计）。截至报告期末，东方花旗债券承销项目过会32个，在审17个。

公司国债、金融债和银行间市场非金融企业债务融资工具等承销业务由固定收益业务总部负责开展。在国债承销方面，2003年公司成为财政部记账式国债承销团成员。在金融债承销方面，2005年公司加入国家开发银行金融债承销团，并于次年成为A类承销团成员；2010年公司加入中国农业发展银行金融债承销团。目前公司国开债、农发债承销规模均居同行业前3位，银行间市场非金融企业债务融资工具的主承销和分销规模亦快速增长。报告期内，公司非金融企业债务融资工具券商类主承销商排名第9位，公司主承销的17北控水务ABN001为全市场首单绿色ABN项目，得到交易商协会多次宣传推广。

下表载列公司担任主承销商的各类债券承销明细：

(人民币百万元）	截至6月30日止6个月	
	2016	2017
公司债券：		
主承销次数	14	17
主承销金额	19,040.0	16,540.0
企业债券：		
主承销次数	8	2
主承销金额	9,646.0	1,200.0
金融债：		
主承销次数	0	4
主承销金额	0.0	3,320.0
资产支持证券：		
主承销次数	5	4
主承销金额	8,242.0	4,889.0
非金融企业债务融资工具：		
主承销次数	4	4
主承销金额	2,057.0	1,433.3
合计：		
主承销次数	31	31
主承销金额	38,985.0	27,382.3

财务顾问

报告期内，东方花旗财务顾问业务稳步推进。完成并购重组项目3家，交易金额90.58亿元。其中，担任独立财务顾问的上市公司重大资产重组项目2家。东方花旗成为中国证券业协会11家连续三年获得上市公司并购重组财务顾问业务A类评价的券商之一。截至报告期末，东方花旗财务顾问项目在审1个，过会2个。

报告期内，东方花旗完成推荐挂牌项目8家，挂牌股数8.86亿股，完成11次挂牌企业的股票定向发行，累计金额10.6亿元。截至报告期末，累计督导68家挂牌公司。报告期内，东方花旗荣获《证券时报》评选的“中国区股权再融资投行君鼎奖”等四个奖项、《国际金融报》评选的“并购重组先锋投行”等四个先锋奖、第十届《新财富》最佳投行评选的“最佳海外项目”等三项荣誉。

管理本部及其他

公司管理本部及其他业务主要包括总部资金业务及境外业务等。报告期内，管理本部及其他业务分部实现营业收入-10.17亿元。

资金业务及其他

资金业务旨在提升公司综合资金管理能力，主要包括流动性风险管理、负债管理及流动性储备投资业务。报告期内，公司不断完善流动性管理体系，提高综合流动性管理能力，流动性安全边际不断充实，不断拓宽融资渠道、优化负债结构，并积极开展资金运作，资金使用效率获得进一步提升。报告期内，公司获得穆迪投资者服务公司Baa3的长期发行人评级和P-3的短期发行人评级，展望为稳定。公司境外信用评级的取得以及成功的债券发行记录是公司良好信誉度的体现，将极大提升公司的国际形象、国际影响力和知名度，给公司境外业务的开展带来积极的影响。

截至报告期末，公司流动性充裕，母公司流动性覆盖率和净稳定资金率分别为233.43%和123.73%，持续满足监管要求。

境外业务

境外业务领域，公司主要通过全资子公司东方香港及其子公司开展有关业务，业务经营地位于香港。公司H股上市后，公司依托东方香港，进一步推行全球化战略。东方香港通过其全资子公司持有证券交易、就证券提供意见、期货合约交易、资产管理、就机构融资提供意见、放债等业务牌照，搭建了较完整的综合性海外业务平台。报告期内，东方香港依托母公司资源和优势，抓住“沪港通”、“深港通”、“债券通”等跨境业务及大湾区政策红利的机遇，着力增强业务经营能力，扩大客户规模，丰富业务范围，持续完善业务平台，不断增强综合金融服务能力。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

□适用 √不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

□适用 √不适用

东方证券股份有限公司

董事长:潘鑫军

2017年8月25日

证券代码:600958　　证券简称:东方证券　　公告编号:2017-066

东方证券股份有限公司
第三届董事会第三十三次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

东方证券股份有限公司（以下简称“公司”）第三届董事会第三十三次会议通知于2017年8月11日以电子邮件和专人送达方式发出，会议于2017年8月25日在上海公司总部以现场会议的方式召开。本次会议应到董事15名，实到董事11名，金文忠董事、陈斌董事因公未能参加本次会议，授权潘鑫军董事长代为行使表决权；周尧董事因公未能参加本次会议，授权吴俊豪董事代为行使表决权；尉安宁独立董事因公未能参加本次会议，授权徐国祥独立董事代为行使表决权。本次会议由潘鑫军董事长主持，公司部分监事及高级管理人员列席会议。本次会议的召集召开符合《公司法》、《公司章程》和《公司董事会议事规则》等有关规定。本次会议审议并通过了以下议案：

一、审议通过《东方证券股份有限公司2017年半年度报告》

表决结果：【15】名董事同意，【0】名董事反对，【0】名董事弃权。

董事会经审议同意公司按中国境内相关法律法规及中国企业会计准则等要求编制的公司2017年半年度报告全文及摘要（A股）；同意公司按《香港联合交易所有限公司证券上市规则》及国际财务报告准则等要求编制的公司2017年半年度报告及业绩公告（H股）。

具体内容详见公司同日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、香港联交所网站（www.hkexnews.hk）和公司网站（www.dfzq.com.cn）的《公司2017年半年度报告全文及摘要》（A股）、《2017年半年度报告及业绩公告》（H股）。

二、审议通过《公司2017年中期净资本风险控制指标执行情况的报告》

表决结果：【15】名董事同意，【0】名董事反对，【0】名董事弃权。

三、审议通过《公司2017年中期合规报告》

表决结果：【15】名董事同意，【0】名董事反对，【0】名董事弃权。

四、审议通过《公司2017年中期风险管理工作报告》

表决结果：【15】名董事同意，【0】名董事反对，【0】名董事弃权。

五、审议通过《关于调整公司向东方证券心得益彰公益基金会捐赠额度的议案》

表决结果：【15】名董事同意，【0】名董事反对，【0】名董事弃权。

董事会经审议同意自2017年起，公司向心得益彰基金会例行捐赠数额调整为每年不低于100万且不高于1000万元，每年最终捐款数额授权总裁办公会议根据实际情况确定。

特此公告。

东方证券股份有限公司

董事会

2017年8月27日

证券代码:002532　　证券简称:新界泵业　　公告编号:2017-051

新界泵业集团股份有限公司
关于部分限制性股票回购注销完成的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1、本次回购注销的限制性股票数量为4.56万股，占回购注销前公司总股本的0.0088%。本次申请注销股份的回购价格为3.69元/股，涉及人数3人，回购的资金总额为168,264.00元。本次申请注销股份的授予日期为2015年2月2日。

2、公司已于2017年8月24日在中国登记结算有限公司深圳分公司完成了上述限制性股票的回购注销手续。

新界泵业集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）第三届董事会第二十五次会议审议通过了《关于部分激励对象注销股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》，公司董事会已完成限制性股票的回购注销工作，现将相关事项公告如下：

一、公司股票期权与限制性股票激励计划实施情况

1、2014年12月12日，公司分别召开第二届董事会第二十一次会议和第二届监事会第十九次会议，审议并通过了《关于<股票期权与限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》，公司独立董事对此发表了独立意见。其后公司向中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）上报了申请备案材料，《新界泵业集团股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）》已获中国证监会确认无异议并备案。

2、2015年1月14日，公司召开了第二届董事会第二十三次会议，审议并通过了《关于召开公司2015年第一次临时股东大会的议案》。

3、2015年1月30日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于<股票期权与限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》（含各子议案）、《关于制定<股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》和《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权与限制性股票激励计划有关事宜的议案》，公司股票期权与限制性股票激励计划获得批准。

4、2015年2月2日，公司召开第二届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于对股票期权与限制性股票激励计划进行调整的议案》、《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，独立董事对相关事宜发表独立意见，认为激励对象主体资格合法有效，公司对本次股权激励计划的调整及确定的授予日符合相关规定。

5、2015年2月2日，公司召开第二届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于核实公司股票期权与限制性股票激励计划激励对象名单的议案》、《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》。

6、2015年3月11日，公司完成股票期权与限制性股票首次授予登记。

7、2015年11月19日，公司召开第三届董事会第六次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留股票期权的议案》，独立董事发表了独立意见，同意公司授予预留股票期权的授予日为2015年11月19日，同意公司本次确定的激励对象璩克旺、蒲寒松、范琳琳及陈华勇等15位人员获授35万份预留股票期权。

8、2015年12月24日，公司完成了预留股票期权授予登记。

9、2016年5月18日，公司召开第三届董事会第十一次会议，审议通过了《关于对股票期权与限制性股票激励计划股票期权行权价格和限制性股票回购价格进行调整的议案》、《关于部分激励对象注销股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》、《关于股票期权与限制性股票激励计划第一个行权期符合行权条件与第一次解锁符合解锁条件的议案》、《关于股票期权与限制性股票激励计划之股票期权第一个行权期采用自主行权模式的议案》，公司独立董事对相关议案发表了同意的独立意见。

10、2016年5月18日，公司召开第三届监事会第十一次会议，审议通过了《关于对股票期权与限制性股票激励计划股票期权行权价格和限制性股票回购价格进行调整的议案》、《关于部分激励对象注销股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》、《关于股票期权与限制性股票激励计划第一个行权期符合行权条件与第一次解锁符合解锁条件的议案》。

11、2017年4月26日，公司召开第三届董事会第二十二次会议及第三届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于对股票期权与限制性股票激励计划预留股票期权行权价格进行调整的议案》。

12、2017年6月11日，公司召开第三届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于对股票期权与限制性股票激励计划股票期权价格和数量及限制性股票数量和回购价格进行调整的议案》、《关于部分激励对象注销股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》、《关于股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权第二个行权期及预留股票期权第一个行权期可行权和限制性股票第二次解锁符合解锁条件的议案》、《关于股票期权与限制性股票激励计划之首次授予股票期权第二个行权期和预留股票期权第一个行权期采用自主行权模式的议案》等议案，公司独立董事对相关议案发表了同意的独立意见。

13、2017年6月11日，公司召开第三届监事会第二十四次会议，审议通过了《关于对股票期权与限制性股票激励计划股票期权价格和数量及限制性股票数量和回购价格进行调整的议案》、《关于部分激励对象注销股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》、《关于股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权第二个行权期及预留股票期权第一个行权期可行权和限制性股票第二次解锁符合解锁条件的议案》。

二、本次限制性股票回购注销情况

1、回购价格

公司向激励对象授予的限制性股票授予价格为6.06元/股，根据公司《股票期权与限制性股票激励计划（草案）》（以下简称“激励计划”）的相关规定：若限制性股票在授予后，公司发生派息等情况时，公司按约定对尚未解锁的限制性股票的回购价格做相应调整。因2015年6月和2016年5月公司分别实施了2014年度权益分派和2015年度权益分派，均为向全体股东每10 股派发现金红利0.50元（含税），根据激励计划有关规定，将限制性股票的回购价格由6.06元/股调整为5.96元/股。又因2017年6月公司实施了2016年度权益分派，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税），同时以资本公积金转增股本方式向全体股东每10股转增6股。根据激励计划有关规定，将限制性股票的回购价格由5.96元/股调整为3.69元/股。具体详见公司于2017年6月13日在巨潮资讯网刊登的《关于对股票期权与限制性股票激励计划股票期权行权价格和数量及限制性股票数量和回购价格进行调整的公告》。

2、回购注销数量

鉴于限制性股票原激励对象中陈杭飞、徐彦召、张开旺在2016年度业绩考核合格后离职或不在公司担任任何职务，因此其所合计获授的第二期5.32万股限制性股票予以解锁，未获准解锁的剩余4.56万股限制性股票不得解锁，由公司按回购价格3.69元/股予以回购注销。具体详见公司于2017年6月13日在巨潮资讯网刊登的《关于部分激励对象注销股票期权与回购注销部分限制性股票的公告》。

综上，本次累计回购注销的限制性股票总量为4.56万股，占回购注销前公司总股本的0.0088%，回购价格为3.69元/股，公司已向上述三位激励对象支付回购价款共计人民币168,264.00元。

3、天健会计师事务所（特殊普通合伙）于2017年8月1日出具了天健验〔2017〕308号《验资报告》。

4、经中国登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，上述回购注销事宜已于2017年8月24日完成。公司总股本由515,396,800股变更为515,351,200股。

5、因本次回购注销事宜导致公司注册资本减少，公司尚需办理工商变更登记手续。

三、本次限制性股票回购注销完成后股本结构变化表

	本次变动前		本次变动增减(+,-)	本次变动后	
	股份数量(股)	比例(%)	回购注销限制性股票(股)	股份数量(股)	比例(%)
一、限售流通股(或非流通股)	132,863,391	25.78	-45,600	132,817,791	25.77
02 股权激励限售股	1,159,600	0.23	-45,600	1,114,000	0.21
04 高管锁定股	131,703,791	25.55	-	131,703,791	25.56
二、无限售流通股	382,533,409	74.22	-	382,533,409	74.23
其中未托管股数	0	0.00	-		
三、总股本	515,396,800	100.00	-45,600	515,351,200	100.00

【注1】：公司第三届董事会第二十五次会议审议通过了《关于股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权第二个行权期及预留股票期权第一个行权期可行权和限制性股票第二次解锁符合解锁条件的议案》等议案。该次股权激励相关的行权程序尚未办理完毕，公司与股权激励有关的股份变动事宜尚在办理中。故本文选取天健会计师事务所（特殊普通合伙）于2017年8月1日出具的天健验〔2017〕308号《验资报告》变更前总股本515,396,800股。

【注2】：公司于2017年6月6日完成权益分派后总股本由322,123,000股变更为515,396,800股，增加注册资本相关工商变更手续已于2017年7月完成；2017年8月24日，公司在中国登记结算有限公司深圳分公司完成了4.56万股限制性股票的回购注销手续，本次限制性股票回购注销完成后公司总股本为515,351,200股；截至2017年8月24日，公司股权激励计划之首次授予股票期权第二个行权期和预留股票期权第一个行权期共计行权284,300份，增加公司股本284,300股，故公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司上登记的总股本为515,635,500股。

特此公告。

新界泵业集团股份有限公司董事会

二〇一七年八月二十五日

证券代码:603600　　股票简称:永艺股份　　公告编号:2017-059

永艺家具股份有限公司
第二届董事会第二十二次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、董事会会议召开情况

永艺家具股份有限公司（以下简称"公司"）第二届董事会第二十二次会议，于2017年8月24日在公司会议室以现场结合通讯方式召开。本次董事会会议通知于2017年8月14日以电子邮件等方式发出。会议应出席董事7名，实际出席会议董事7名。会议由张加勇先生主持，公司监事、高级管理人员列席会议。本次会议的召集和召开程序符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的有关规定，会议决议合法、有效。

二、董事会会议审议情况

经与会董事逐项审议，会议通过了如下议案：

（一）审议通过《关于公司2017年半年度报告及其摘要的议案》

表决结果：同意 7 票、反对 0 票、弃权 0 票。

公司《2017年半年度报告》及《2017 年半年度报告摘要》详见上海证券交 易所网站（www.sse.com.cn）。

（二）审议通过《关于2017年半年度募集资金存放与使用情况专项报告的 议案》

表决结果：同意 7 票、反对 0 票、弃权 0 票。

公司独立董事对本议案发表了独立意见，内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

特此公告。

永艺家具股份有限公司

董事会

2017年8月28日

证券代码:603600　　股票简称:永艺股份　　公告编号:2017-060

永艺家具股份有限公司
第二届监事会第十七次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、监事会会议召开情况

永艺家具股份有限公司（以下简称"公司"）第二届监事会第十五次会议于2017年8月24日在公司会议室，以现场表决方式召开。本次监事会会议通知于2017年8月14日以电子邮件方式发出。会议应出席监事3名，实际出席会议监事3名。本次会议的召集和召开程序符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的有关规定，会议决议合法、有效。

二、监事会会议审议情况

会议审议通过了如下议案：

（一）审议通过《关于公司2017年半年度报告及其摘要的议案》

表决结果：同意 7 票、反对 0 票、弃权 0 票。

公司《2017年半年度报告》及《2017 年半年度报告摘要》详见上海证券交 易所网站（www.sse.com.cn）。

（二）审议通过《关于2017年半年度募集资金存放与使用情况专项报告的 议案》

表决结果：同意 7 票、反对 0 票、弃权 0 票。

公司独立董事对本议案发表了独立意见，内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

特此公告。

永艺家具股份有限公司

监事会

2017年8月28日